

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020**

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Índice

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balço Patrimonial.....	7
Demonstração do Resultado	8
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração dos Fluxos de Caixa	11
Demonstração do Valor Adicionado.....	12
Notas Explicativas	13
1. A companhia e suas operações	13
2. Base de apresentação das demonstrações financeiras.....	15
3. Sumário das principais práticas contábeis	17
4. Estimativas e julgamentos relevantes	19
5. Contas a receber.....	20
6. Estoques	23
7. Fornecedores	23
8. Arrendamentos mercantis.....	24
9. Partes relacionadas.....	24
10. Benefícios concedidos a empregados	26
11. Tributos.....	26
12. Patrimônio líquido	30
13. Receita de serviços	32
14. Custos e despesas por natureza	32
15. Outras (despesas) receitas, líquidas	33
16. Resultado financeiro líquido.....	33
17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	34
18. Processos judiciais e contingências	34
19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	38
Diretoria Executiva	41



BREITENER JARAQUI S.A.

RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO

Exercício 2020

A Administração da Companhia, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Estas demonstrações são compostas por Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultados, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração dos Fluxos de Caixa, DVA, Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.

DESAFIOS 2020

Em 2020 tivemos um cenário imprevisível, uma pandemia ocasionada pelo Coronavírus - SARS-CoV-2. O estado do Amazonas foi um dos primeiros estados a ter picos da doença covid-19 e de forma impactante.

A administração tomou providências de imediato a fim de resguardar os seus empregados e manter as usinas em operação em vista de que geração de energia elétrica ser configurada como atividade essencial. Neste desafio a saúde das pessoas foi resguardada, mesmo com a continuidade da geração de energia elétrica nas usinas do grupo Breitener. Diversas ações foram tomadas de imediato tais como a criação de um comitê formal voltado para a pandemia, contratação de maneira emergencial de um profissional de saúde exclusivo para o COVID-19, suspensão de ingresso nas usinas de prestadores de serviço oriundos do exterior, aferição da temperatura das pessoas que entram nas usinas, mapeamento das instituições hospitalares para encaminhamento de colaboradores suspeito de contaminação, manter álcool gel disponível nas usinas, compra e obrigatoriedade do uso de mascaras, proibir aglomerações e reuniões presenciais, manter em teletrabalho grupo de risco e demais funcionários administrativos e informes educativos para os colaboradores.

DESEMPENHO OPERACIONAL



Em 2020, Jaraqui obteve um desempenho operacional 12,68% acima da meta de 52 MW, concluindo o ano com a geração média de 58,6 MW . O resultado de 2020 foi obtido pela evolução do projeto REVAMP, com a substituição de 07 motores, bem como a realização das manutenções preventivas nos demais motores não substituídos.

Durante a pandemia em 2020, as atividades de instalações dos motores do REVAMP, principal projeto das usinas, foram suspensas em diversos momentos do ano, mesmo assim o resultado da geração de energia foi positivo. A meta do número de motores do REVAMP (NMRP) ficou abaixo do planejado para as duas usinas, planejou-se 09 motores instalados, porém foram instalados 07 motores. Esta meta abaixo do previsto deveu-se a paralização das atividades de instalação dos motores em virtude do nível de contaminação na cidade de Manaus com possibilidade de transmissão do Coronavírus - SARS-CoV-2 para os trabalhadores, bem como o fechamento das fronteiras na Europa, impossibilitando viagem dos funcionários da empresa austríaca fabricante dos motores para Manaus. Mesmo nos períodos de menores infecção do vírus na cidade de Manaus, as atividades foram realizadas com efetivo reduzido, utilizando-se apenas dos trabalhadores disponíveis na cidade de Manaus.

INDICADORES

Referente aos indicadores estratégicos, a Breitener Jaraqui que ficaram fora da meta foram o Número de Motores do REVAMP (NMRP) pelos motivos citados anteriormente e o Delta FCO, ligeiramente abaixo da meta. Os indicadores Geração de Energia (GEN), Disponibilidade das Usinas (DISP) superaram a meta. A evolução do REVAMP vem sendo determinante para melhoria da performance operacional e na confiabilidade dos equipamentos. Além destes indicadores, o TAR e o GOG também ficaram dentro da meta.

A subsidiária Breitener Jaraqui teve os indicadores NMRP e o Delta FCO abaixo da meta, pelos mesmos motivos da Jaraqui, porém com este último muito próximo à meta, conforme destacado na tabela abaixo.

Tabela 1 - Indicadores Jaraqui 2020

INDICADOR	UNIDADE	JARAQUI	
		META	REALIZADO
GEN	↑ MW	52,0	58,6
DISP	↑ %	70,0	84,0
NMRP	↓ UNIDADE	9,0	7,0
TAR	↓ Aci/HHERx106	1,0	0,0
GOG	↓ R\$ milhões	96,0	74,5
DeltaFCO	↑ R\$ milhões	19,4	12,6



DESEMPENHO FINANCEIRO

Apesar do cenário desafiante do ano de 2020, a companhia teve um Lucro líquido de R\$ 9.310 mil, R\$ 58.646 mil superior ao obtido em 2019 (prejuízo líquido de R\$ 49.336).

Os fatores que influenciaram o resultado positivo são listados a seguir:

- Menor provisão para perdas de crédito esperadas – PCE, relacionada às glosas efetuadas pela AmE-GT sobre faturas em aberto;
- Adiamento dos gastos vinculados ao REVAMP em 2020;
- Reprocessamento de créditos tributários de PIS e COFINS sobre as receitas de arrendamento mercantil, reconhecidos em 2019;
- Maior receita de arrendamento financeiro, em função do reajuste dos contratos em novembro de 2020.

CONCLUSÃO

Apesar do cenário adverso de 2020, a usina operou fornecendo energia dentro do contrato, graças a substituição de 07 motores. O resultado financeiro ficou acima do esperado, principalmente em função do reajuste do contrato de fornecimento acima do previsto. Ressaltamos que a Diretriz principal sempre foi a de colocar a vida em primeiro lugar e zero acidentes.

Manaus/AM, 25 de fevereiro de 2021.

A Administração

CLODIANA
BRESCOVIT ALVES

Assinado de forma digital por
CLODIANA BRESCOVIT ALVES
Dados: 2021.02.25 20:31:47 -03'00'

Clodiana Brescovit Alves

Diretora Financeira

Assinado de forma digital por
SANDRO WAGNER COSTA FRAGA
Dados: 2021.02.25 19:22:59 -04'00'

Sandro Wagner Costa Fraga

Diretor Administrativo



KPMG Auditores Independentes

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores da Breitener Jaraqui S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Breitener Jaraqui S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Breitener Jaraqui S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Transações com Partes Relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que a Companhia segue o plano de negócios da controladora final Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras na condução de suas operações e mantém transações com empresas do grupo Petrobras, conforme descrito nas notas explicativas nºs 1 e 9 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às Companhias fechadas, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as demais demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente preparada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria

em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 25 de fevereiro de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Milena dos Santos Rosa

Contador CRC RJ-100983/O-7

Breitener Jaraqui S.A.*(Controlada da Breitener Energética S.A.)***Balanco Patrimonial**

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	2020		2019		Passivo	Nota	2020		2019	
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa		17	25			Fornecedores	7	62.616	70.307		
Contas a receber, líquidas	5	113.099	94.813			Arrendamento mercantil	8	17.560	15.026		
Contas a receber - FIDC	5.4	39.765	26.750			Imposto de renda e contribuição social	11.1	-	817		
Estoques	6	42.875	35.041			Impostos e contribuições	11.1	4.326	5.054		
Imposto de renda e contribuição social	11.1	2.048	3.188			Programa de regularização fiscal	11.2	3.341	-		
Impostos e contribuições	11.1	2.009	128			Salários, férias, encargos e participações		2.211	2.218		
Adiantamento a fornecedores		405	-			Provisão para gastos de P&D		5.455	5.551		
		200.218	159.945			Dividendos e juros sobre capital próprio	12.3.1	2.211	-		
Não circulante						Outras contas e despesas a pagar		328	340		
Realizável a longo prazo								98.048	99.313		
Contas a Receber, líquidas	5	260.227	263.967			Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social	11.1	10.772	10.583			Arrendamento mercantil	8	58.464	61.741		
Impostos e contribuições	11.1	26.839	22.177			Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.4	84.119	75.639		
Depósitos judiciais	18.2	1.829	1.800			Programa de regularização fiscal	11.2	12.249	-		
		299.667	298.527			Provisão para processos judiciais e administrativos	18.1	6.611	13.250		
		14	14			Outras contas e despesas a pagar		19	1		
Imobilizado								161.462	150.631		
		299.681	298.541			Patrimônio líquido		259.510	249.944		
						Capital social	12.1	201.671	176.671		
						Reservas de lucros	12.2	38.718	31.871		
								240.389	208.542		
								499.899	458.486		
								499.899	458.486		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	2020	2019
Receita de serviços	13	23.695	16.508
Custo dos serviços	14.1	(48.775)	(50.682)
Prejuízo bruto		(25.080)	(34.174)
Despesas			
Vendas	14.2	(4.592)	(43.308)
Gerais e administrativas	14.3	(5.179)	(6.201)
Tributárias		(9.901)	(2.199)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	15	(5.744)	(20.736)
		(25.416)	(72.444)
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos		(50.496)	(106.618)
Resultado financeiro líquido	16	75.840	71.836
Receitas financeiras		105.552	69.423
Despesas financeiras		(27.321)	(9.462)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(2.391)	11.875
Lucro (prejuízo) antes dos impostos		25.344	(34.782)
Imposto de renda e contribuição social	11.3	(16.034)	(14.554)
Lucro (prejuízo) do exercício		9.310	(49.336)
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação (em R\$)	12.4	0,05	(0,28)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitenner Energética S.A.)

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	9.310	(49.336)
Resultado abrangente total	9.310	(49.336)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.*(Controlada da Breitener Energética S.A.)***Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital subscrito e integralizado	Incentivos fiscais	Legal	Retenção de lucros	Reservas de lucros			Total do patrimônio líquido
					Especial	Dividendos adicionais propostos	Prejuízos acumulados	
Saldos em 1º de janeiro 2019	176.671	17.436	15.735	46.016	2.020	-	-	257.878
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	257.878
Destinação:						81.207	(49.336)	(49.336)
Absorção do prejuízo do exercício com reservas	-	-	(1.300)	(46.016)	(2.020)	-	49.336	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	176.671	17.436	14.435	-	-	-	-	208.542
Integralização de capital	25.000	-	-	-	-	31.871	-	208.542
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	9.310	9.310
Destinações:								
Apropriações do lucro líquido em reservas	-	-	466	-	-	-	(466)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(1.683)	(1.683)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(780)	(780)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	6.381	(6.381)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	201.671	17.436	14.901	-	-	6.381	-	240.389
	201.671					38.718	-	240.389

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) do exercício	9.310	(49.336)
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	28	3
Perdas de crédito esperadas - PCE	9.063	43.312
Variações cambiais, monetárias e encargos financeiros	(79.582)	(68.603)
Rendimento de recebíveis de ativos financeiros	(729)	(3.233)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	8.480	(4.130)
Provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	(6.639)	13.249
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	(5.847)	(17.216)
Contas a receber - arrendamento financeiro	87.050	76.894
Estoques	(7.834)	(6.019)
Outros ativos	(400)	-
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	(19.104)	19.146
Fornecedores - arrendamento financeiro	(14.790)	(15.158)
Impostos e contribuições	3.991	4.465
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.708)	(14.327)
Outros passivos	11.989	(4.397)
Recursos líquidos utilizados nas atividades operacionais	(12.722)	(25.350)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Resgate (aplicações) de recebíveis de ativos financeiros	(12.286)	35.935
Recursos líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de investimento	(12.286)	35.935
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	25.000	-
Dividendos pagos	-	(10.562)
Recursos líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de financiamento	25.000	(10.562)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes no exercício	(8)	23
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	25	2
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	17	25

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Demonstração do Valor Adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2020	2019
Receitas		
Serviços e outras receitas	36.020	45.388
Perdas de crédito esperadas - PCE	(9.063)	(43.312)
	26.957	2.076
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(38.871)	(77.864)
Créditos fiscais sobre insumos adquiridos de terceiros	(2.524)	(3.001)
	(41.395)	(80.865)
Valor consumido bruto	(14.438)	(78.789)
Depreciação e amortização	(28)	(3)
Valor adicionado líquido consumido pela companhia	(14.466)	(78.792)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita de juros sobre o arrendamento mercantil	104.823	61.432
Receitas financeiras, variações monetárias e cambiais	(11.594)	19.866
	93.229	81.298
Valor adicionado (consumido) total a distribuir	78.763	2.506
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários	12.996	11.120
Benefícios	2.383	2.412
FGTS	842	801
	16.221	14.333
Tributos		
Federais	31.170	21.489
Estaduais	9.002	6.311
Municipais	87	92
	40.259	27.892
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros, variações cambiais e monetárias	12.918	9.462
Despesas de alugueis	55	155
	12.973	9.617
Acionistas		
Dividendos	2.464	-
Lucro retido	6.846	-
Prejuízo absorvido	-	(49.336)
	9.310	(49.336)
Valor adicionado (consumido) total distribuído	78.763	2.506

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A companhia e suas operações

A Breitener Jaraqui S.A. ("companhia"), constituída em 10 de maio de 2005, é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), controlada da Breitener Energética S.A, e tem como objeto social a operação e manutenção de uma planta termoeletrica, com potência de 60MW, na cidade de Manaus. A data do início da operação comercial foi 5 de abril de 2006. A companhia tem a mesma duração das suas obrigações contratuais, relacionadas ao fornecimento de energia elétrica.

A companhia mantém transações com empresas do grupo Petrobras e segue o plano de negócios da controladora final Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras na condução de suas operações. Portanto, estas demonstrações financeiras devem ser lidas neste contexto.

Contrato de fornecimento de energia

Em 4 de maio de 2005, a sua controladora Breitener Energética firmou contrato de fornecimento de energia com a Amazonas Distribuidora de Energia S.A. – AmE (atual Amazonas Geração e Transmissão de Energia S.A. – AmE-GT). Este contrato, cujo objeto é o suprimento de energia elétrica à região norte do País, tem vigência de 20 anos, com parcelas vencíveis mensalmente e corrigidas pela variação do Índice Geral de Preços ao Mercado – IGP-M. Os direitos e obrigações desse contrato foram cedidos à companhia.

As cláusulas contratuais estabelecem a disponibilização mensal de 60 MW líquidos, ininterruptos, de energia elétrica à AmE; que a operação e manutenção da planta termoeletrica seja efetuada pela companhia; e que todo o combustível consumido dentro dos limites de consumo específico e/ou *heat rate* será ressarcido pela Amazonas Energia, descontado do incentivo recebido pela CCC-ISOL.

O contrato com a AmE-GT prevê ainda que o conjunto de planta termoeletrica, movida a óleo e a gás, será revertido para o patrimônio da AmE-GT sem qualquer indenização devida, findo o prazo de vigência contratual em maio de 2025.

Em dezembro de 2018 o controle da AmE relativos a parte de distribuição de energia foi vendido para o Consórcio Oliveira Energia/Atem não afetando os contratos existentes, já que tais contratos foram anteriormente transferidos para a nova empresa criada pertencente ao grupo Eletrobras, a AmE-GT.

1.1. Destaques do Exercício

1.1.1. Troca dos motores a gás da companhia

A companhia, por força de acordo contratual, é obrigada a entregar no final do contrato de arrendamento, em maio de 2025, a planta da térmica em plenas condições de uso e de geração de energia. Após a conclusão dos estudos sobre os cenários econômico-financeiros, a companhia optou pela troca da totalidade de seus 23 motores a gás, por ser mais viável economicamente do que a realização das manutenções de 60.000 horas e eventuais multas por não geração da energia contratada. As obras dessa revitalização de sua planta industrial iniciaram no terceiro trimestre de 2019 e tem previsão de conclusão até 2022.

Como a companhia não tem previsão legal de recuperar os gastos incorridos por meio da remuneração do seu contrato de arrendamento e nem possui expectativa de geração de benefícios econômicos futuros por meio da utilização desses motores em suas atividades normais, além daqueles que já estão cobertos pelo atual contrato, os gastos destinados a essa revitalização serão levados ao resultado à medida que forem aplicados na obra. Em 2020 foi reconhecido no resultado do exercício o montante de R\$ 10.404 (R\$ 27.762 em 2019).

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1.1.2. Aporte para Futuro Aumento de Capital (AFAC)

Em reunião realizada em 17 de fevereiro de 2020, a Diretoria Executiva da companhia solicitou aporte de capital junto a sua controladora Breitener Energética S.A., no montante de R\$ 25.000, visando honrar seus compromissos ao longo do exercício de 2020, em virtude dos altos desembolsos para a realização das obras de trocas de motores para a revitalização da planta industrial. Em reunião realizada em 30 de abril de 2020, o Conselho de Administração de sua controladora, aprovou o adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC, o qual foi recebido em 10 de julho de 2020, e capitalizado integralmente em 21 de dezembro de 2020.

1.1.3. Programa de Regularização fiscal – REFIS

Em setembro de 2020, a companhia solicitou junto à Receita Federal do Brasil o parcelamento ordinário de débitos tributários, de forma amigável e sem qualquer benefício financeiro para a companhia.

Os débitos tributários envolvidos, relacionados a pedidos de compensações não homologados pela Receita Federal, encontravam-se exigíveis em função do encerramento da defesa na esfera administrativa e ausência de provas complementares que pudessem suportar uma defesa no âmbito judicial. O montante de R\$ 16.703 foi parcelado em 60 vezes, composto por principal (R\$ 8.071), multa (R\$ 910) e juros (R\$ 7.722). No período de setembro a dezembro de 2020 houve a quitação de R\$ 1.125.

Em 31 de dezembro de 2020, o REFIS é composto pelos seguintes valores:

	Saldo inicial	Atualização monetária	Pagamento	Saldo final
IRPJ	6.567	4	(442)	6.129
CSSL	3.683	3	(248)	3.438
PIS	1.316	1	(89)	1.228
COFINS	5.137	4	(346)	4.795
TOTAL	16.703	12	(1.125)	15.590
Passivo Circulante				3.341
Passivo não Circulante				12.249

1.2. Contexto, ações de resiliência e impactos causados pela COVID-19

1.2.1. Contexto

Em janeiro de 2020, a China reportou ter identificado uma nova variante do coronavírus, COVID-19, que estava se disseminando de forma rápida em sua população. Em 11 de março de 2020, foi declarada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) que a COVID-19 tratava-se de uma pandemia. As medidas de isolamento social decorrentes dessa pandemia afetaram o ambiente econômico global.

As autoridades governamentais brasileiras, por sua vez, implementaram uma série de medidas para fazer frente aos efeitos econômicos colaterais, impostos pela atual pandemia, de dimensões crescentes e ainda incertas que paralisaram as atividades mundiais, auxiliando desta forma o setor produtivo.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1.2.2. Ações de resiliência

A companhia alinhada às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde, anunciou providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas que incluem o trabalho em home office, rigorosa higienização dos locais de trabalho, testagem de casos suspeitos, medição de temperatura corporal, acompanhamento médico e acesso a serviços de telemedicina.

1.2.3. Efeito nas demonstrações financeiras

Os impactos da COVID-19 e da alteração no ambiente econômico foram considerados na preparação dessas demonstrações financeiras.

O resultado da revisão dessas premissas e outros decorrentes da COVID-19, está apresentado a seguir:

- não ocorreram alterações de premissas no reconhecimento dos contratos de receita com clientes. Permanece a expectativa de conclusão da obrigação pelo cliente no vencimento de cada operação, classificada como sendo altamente provável, sujeita apenas ao cumprimento das condições precedentes que constam dos contratos de venda. Os clientes não indicaram a intenção de descumprimento ou revisão dos termos e condições contratuais assinados.
- o reconhecimento das perdas de crédito esperadas (PCE) nos ativos financeiros da companhia considerou os impactos esperados da COVID-19. Para os ativos financeiros cujas contrapartes possuíam ratings publicados por agências de risco, para onde as notas já refletiam os efeitos da pandemia, foram utilizadas as informações divulgadas por tais agências para cálculo da PCE. Para os demais ativos financeiros, de forma geral, os efeitos esperados do COVID-19 foram incorporados à PCE por meio da identificação da deterioração da probabilidade de default baseada em dados observáveis que consideraram a estratificação do devedor por área de atuação, tipo de produto e região. Houve um impacto no montante de R\$ 6.907, reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa 5.3).
- no âmbito do contencioso jurídico da companhia, não há casos relacionados ao COVID-19 com risco de desembolso financeiro que impactem diretamente às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020.

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, complementadas por pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e julgamentos relevantes que requerem maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na nota explicativa 4.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 25 de fevereiro de 2021, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras.

2.1. Demonstração do valor adicionado

Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas e foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

2.2. Moeda funcional

A moeda funcional da companhia é o real, que é a moeda de seu ambiente econômico de operação.

2.3. Novas normas e pronunciamentos

2.3.1. Comitê de Pronunciamento Contábeis - CPC

A companhia é regida pelos regramentos publicados pelo CPC, que emite pronunciamentos e interpretações análogos às IFRS, tal como emitidas pelo IASB. A seguir são apresentados os normativos contábeis ainda em análise pelo CPC, que não entraram em vigor e não tiveram sua adoção antecipada pela companhia até 31 de dezembro de 2020.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Norma	Descrição	Data de vigência
<i>Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2. Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16.</i>	As alterações normativas estão relacionadas à reforma das taxas de juros referenciais (IBOR) resultante das recomendações estabelecidas no relatório do Financial Stability Board (FSB). As emendas estabelecem novos requerimentos sobre: base para determinação dos fluxos de caixa contratuais dos ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado no escopo do IFRS 9, passivos de arrendamento; contabilidade de hedge; e divulgações.	1º de janeiro de 2021, aplicação retrospectiva com determinadas exceções
<i>Annual Improvements to IFRS® Standards 2018–2020.</i>	As emendas alteram requerimentos relacionados a: controlada como adotante inicial dos IFRS (IFRS 1 - First - Reporting Standards); taxas a serem consideradas para avaliar o desreconhecimento de um passivo financeiro (IFRS 9- Financial Instruments); e fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo (IAS 41-Agriculture). Adicionalmente, as emendas alteram determinado exemplo ilustrativo contido no IFRS 16-Leases.	1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.
<i>Reference to the Conceptual Framework - Amendments to IFRS 3</i>	As emendas atualizam determinada referência no IFRS 3 à estrutura conceitual mais recente, bem como inclui requerimentos adicionais relativos a obrigações no escopo dos pronunciamentos IAS 37 – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets e IFRIC 21-Levies. Adicionalmente, as emendas orientam que o comprador não deve reconhecer ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios.	1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.
<i>Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract - Amendments to IAS 37</i>	Estabelece alterações no IAS 37 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets para esclarecer o que compreende os custos de cumprimento de um contrato para avaliar se um contrato é oneroso.	1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.
<i>Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use - Amendments to IAS 16</i>	As alterações no IAS 16-Property, Plant and Equipment proíbem deduzir do custo do imobilizado valores recebidos pela venda de itens produzidos antes da colocação do ativo no local e condição necessárias para o mesmo ser capaz de funcionar da forma pretendida pela administração	1º de janeiro de 2022, aplicação retrospectiva com determinadas exceções.
<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current - Amendments to IAS 1</i>	As emendas no IAS 1-Presentation of Financial estabelecem requerimentos para classificação de um passivo como circulante ou não circulante.	1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva.
<i>IFRS 17 – Insurance Contracts e Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts</i>	O IFRS 17 substitui o IFRS 4-Insurance Contracts e estabelece os requisitos que devem ser aplicados no reconhecimento e divulgação relacionados aos contratos de seguro e de resseguro.	1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva.

Quanto às emendas e normativo listados acima, a companhia não estima impactos da aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão descritas abaixo das respectivas notas explicativas e são consistentes com as políticas contábeis adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras dos exercícios anteriores.

As notas que apresentam práticas contábeis são:

Notas Explicativas

- 5. Contas a receber
- 6. Estoque
- 7. Arrendamento mercantil
- 11. Tributos
- 12.2. Reservas de incentivos fiscais
- 12.3 Dividendos
- 13. Receita de serviço
- 18. Processos judiciais e contingências

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.1. Instrumentos financeiros

Instrumento financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

3.1.1. Ativos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Exceto para contas a receber de clientes sem componente de financiamento significativo, os ativos financeiros são inicialmente mensurados a valor justo e, caso não sejam classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão são adicionados ou reduzidos.

b) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros são geralmente classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

- Custo amortizado: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumentos patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes; e
- Valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

3.1.2. Passivos Financeiros

a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um passivo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e inicialmente mensurado a valor justo. Caso não seja classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão reduzem ou aumentam esse valor.

b) Classificação e mensuração subsequente

Passivos financeiros são classificados como mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do período.

4. Estimativas e julgamentos relevantes

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, revisadas periodicamente pela Administração e cujos resultados reais podem diferir dos valores estimados.

A seguir são apresentadas informações apenas sobre práticas contábeis e estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da companhia.

4.1. Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

A companhia é parte em arbitragens, processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais decorrente do curso normal de suas operações e utiliza-se de estimativas para reconhecer os valores e a probabilidade de saída de recursos com base em pareceres e avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração.

Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a companhia, nova jurisprudência, alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Informações sobre processos provisionados e contingências são apresentadas na nota explicativa 18.

4.2. Tributos diferidos sobre o lucro

A companhia realiza julgamentos para determinar o reconhecimento e o valor dos tributos diferidos nas demonstrações financeiras. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos se for provável a existência de lucros tributáveis futuros. A determinação do reconhecimento de ativos fiscais diferidos requer a utilização de estimativas pela companhia.

A movimentação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos estão apresentados na nota explicativa 11.3.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4.3. Perdas de crédito esperadas

A provisão de perdas de crédito esperadas (PCE) para ativos financeiros se baseia em premissas de risco de *default*, determinação da ocorrência ou não de aumento significativo no risco de crédito, fator de recuperação, entre outras. Para tal, a companhia utiliza julgamentos nessas premissas, além de informações sobre atrasos nos pagamentos e avaliações do instrumento financeiro com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

4.4. Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro representam os riscos de que a autoridade fiscal não aceite um determinado tratamento tributário aplicado pela companhia. A companhia estima a probabilidade de aceitação do tratamento fiscal incerto pela autoridade fiscal com base em avaliações técnicas de seus assessores jurídicos, considerando precedentes jurisprudenciais aplicáveis a legislação tributária vigente, que podem ser impactados principalmente por mudanças nas regras fiscais ou decisões judiciais que alterem a análise dos fundamentos da incerteza.

5. Contas a receber

5.1. Contas a receber, líquidas

	31.12.2020	31.12.2019
Recebíveis de contratos com clientes		
Terceiros		
Operação e manutenção (b)	11.068	9.215
CCC-ISOL (c)	52.574	52.574
Liquidação financeira - CCEE (d)	1.609	1.612
Reembolso de encargos e recebíveis (e)	51.094	31.458
Outras	399	-
Subtotal	116.744	94.859
Outras contas a receber		
Terceiros		
Arrendamento mercantil financeiro (a)	363.002	359.518
Partes relacionadas (nota explicativa 9.1)		
Outras	134	1.894
Subtotal	363.136	361.412
Total do contas a receber	479.880	456.271
Perdas de crédito esperada - PCE (f)	(106.554)	(97.491)
Total do contas a receber, líquidas	373.326	358.780
Circulante	113.099	94.813
Não circulante	260.227	263.967

a) Recebíveis mínimos de arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles)

Decorre da parcela de disponibilização de capacidade do contrato de fornecimento de energia elétrica firmado entre a Breitener Jaraqui e a arrendatária AmE-GT (nota explicativa 9).

b) Operação e manutenção

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Decorre dos serviços de operação e manutenção vinculados ao contrato de fornecimento de energia elétrica com a arrendatária.

c) CCC-ISOL

Refere-se às parcelas de reembolso do óleo combustível, pendentes de recebimento da arrendatária, em decorrência da aplicação da Resolução Normativa 427 de 22 de fevereiro de 2011 (nota explicativa 18.4.1).

d) Liquidação financeira - CCEE

Refere-se aos recebíveis de liquidação financeira na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

e) Reembolso de encargos e recebíveis

Refere-se ao reembolso de encargos vinculados ao contrato de fornecimento de energia e recebíveis em aberto com a arrendatária referente a parcelas remanescente de notas fiscais de potência e arrendamento mercantil financeiro.

f) Perdas de crédito esperadas – PCE

Refere-se, principalmente, às perdas de crédito esperadas (PCE) sobre arrendamento e parcelas do faturamento de outubro e novembro de 2018, glosadas em função da queda de liminar, em 28 de fevereiro de 2019, que sustentava o direito da Breitener Tambaqui de não ser penalizada por incapacidade de fornecimento de energia. Em resposta, a Administração da companhia entrou com uma ação contra a Amazonas Energia – AmE para reaver o direito às parcelas glosadas. No mesmo período, houve a transferência dos contratos celebrados com a AmE para a AmE-GT, que também penaliza a companhia por incapacidade de fornecimento de energia, o que motivou a administração a mover nova ação judicial contra a AmE-GT, em dezembro de 2019.

Mais detalhes dessa operação podem ser encontrados na nota explicativa 18.4.1.

5.2. Contas a receber vencidos - Clientes Terceiros

	31.12.2020		31.12.2019	
	Contas a receber	PCE	Contas a receber	PCE
A vencer	381.922	(8.998)	360.644	(3.858)
Vencidos:				
De 3 a 6 meses	226	(153)	13.237	(13.137)
De 6 a 12 meses	3.865	(3.670)	16.398	(16.398)
Acima de 12 meses	93.733	(93.733)	64.098	(64.098)
	479.746	(106.554)	454.377	(97.491)

5.3. Movimentação das perdas de crédito esperadas – PCE

	31.12.2020	31.12.2019
Saldo inicial	97.491	54.179
Adições	9.066	43.312
Reversões	(3)	-
Saldo final	106.554	97.491

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

As adições da PCE em 2020, decorrem de novas glosas em face de energia não disponibilizada, e dos títulos em aberto, no valor de R\$ 2.156, e do aumento na sensibilidade de perda por conta da COVID-19, que gerou uma PCE adicional no período de R\$ 6.907. Ressalta-se que neste último efeito está inserido, também, o impacto na mudança da garantidora do contrato com a AmE-GT, que ao final de 2020 passou a ser a Eletronorte em substituição à Eletrobras.

5.4. Contas a receber – FIDC

Em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 39.765 (R\$ 26.750 em 31 de dezembro de 2019) representa os recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por subsidiárias e controladas da Petrobras, sendo um fundo exclusivo do Sistema Petrobras.

A aplicação desses recursos no FIDC-NP é tratada como “recebíveis”, considerando que o lastro desse fundo é principalmente, em direitos creditórios adquiridos e são classificados na categoria de valor justo por meio do resultado.

Prática contábil

Quando a companhia é arrendadora de um bem em um arrendamento financeiro, constitui-se um recebível por valor igual ao investimento líquido no arrendamento, composto pelos pagamentos do arrendamento a receber e qualquer valor residual não garantido de responsabilidade da companhia, descontados pela taxa de juros implícita da operação.

A companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões baseada na experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos.

Em geral, para os demais recebíveis, a companhia reconhece provisão por valor equivalente à perda de crédito esperada para 12 meses, entretanto, quando o risco de crédito do instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o seu reconhecimento inicial, a provisão é reconhecida por valor equivalente à perda de crédito esperada (vida toda).

Ao avaliar o aumento significativo do risco de crédito, a companhia compara o risco de inadimplência (*default*) que ocorre no instrumento financeiro na data do balanço com o risco de inadimplência (*default*) que ocorre no instrumento financeiro na data de seu reconhecimento inicial. Para tal, a companhia utiliza, entre outros, os seguintes indicadores: alteração significativa real ou esperada na classificação de crédito externa do instrumento financeiro e informações sobre atrasos nos pagamentos.

Independentemente da avaliação do aumento significativo no risco de crédito, a companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando os pagamentos contratuais estiverem vencidos há mais de 30 dias, exceto quando informações razoáveis e sustentáveis disponíveis demonstrarem o contrário.

A companhia assume que o risco de crédito de contas a receber não aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando o mesmo possui baixo risco de crédito na data do balanço. Baixo risco de crédito é determinado com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A companhia considera inadimplência quando a contraparte não cumpre com a obrigação legal de pagamento de seus débitos quando devidos ou, a depender do instrumento, quando ocorre atraso de recebimento devido contratualmente em prazo igual ou superior a 90 (noventa) dias.

Perda de crédito esperada é a média ponderada de perdas de crédito com os respectivos riscos de inadimplência, que possam ocorrer conforme ponderações. A perda de crédito sobre um ativo financeiro é mensurada pela diferença entre todos os fluxos de caixa contratuais devidos à companhia e todos os fluxos de caixa contratuais devidos à companhia e todos os fluxos de caixa que a companhia espera receber, descontados à taxa efetiva original.

6. Estoques

	31.12.2020	31.12.2019
Peças de manutenção	42.875	35.041
	42.875	35.041

As peças são mantidas em estoque, para manutenção preventiva e corretiva dos equipamentos de produção de energia, conforme estabelece o contrato com a AmE-GT. O custo das peças é registrado no resultado do período mediante sua utilização.

A variação no período de janeiro a dezembro de 2020 decorre, principalmente, da aquisição dos motores vinculados à revitalização da planta industrial da companhia e não instalados.

Prática contábil

Os estoques são mensurados pelo seu custo médio ponderado de aquisição e compreendem, principalmente, materiais e suprimentos para manutenção, e são ajustados ao seu valor de realização líquido, quando este for inferior ao seu valor contábil.

Materiais, suprimentos e outros representam, principalmente, insumos de produção e materiais de operação que serão utilizados nas atividades da companhia e estão demonstrados ao custo médio de compra, quando este não excede ao custo de reposição.

Os estoques incluem as importações em andamento, que são demonstrados ao custo de aquisição.

7. Fornecedores

	31.12.2020	31.12.2019
Terceiros no País (i)	8.662	17.024
Partes relacionadas (nota explicativa 9.1)	53.954	53.283
	62.616	70.307

(i) A variação decorre, principalmente, do provisionamento, em dezembro de 2019, da compra de motores para a revitalização do parque industrial.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Arrendamentos mercantis

8.1. Recebimentos / pagamentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro

	Recebimentos				Pagamentos		
	Valor futuro	Juros anuais	Perdas de crédito esperada	Valor presente	Valor futuro	Juros anuais	Valor presente
Compromissos estimados							
2021	105.271	(6.967)	-	98.304	17.842	(282)	17.560
2022 - 2023	210.542	(47.991)	(2.746)	159.805	36.228	(2.090)	34.138
2024 em diante	166.679	(64.532)	(1.725)	100.422	27.171	(2.845)	24.326
Em 31 de dezembro 2020	482.492	(119.490)	(4.471)	358.531	81.241	(5.217)	76.024
Circulante				98.304			17.560
Não circulante				260.227			58.464
Em 31 de dezembro 2020				358.531			76.024
Circulante				95.551			15.026
Não circulante				263.967			61.741
Em 31 de dezembro de 2019				359.518			76.767

Prática contábil

Os arrendamentos mercantis que transferem substancialmente todos os riscos e benefícios sobre o ativo objeto do arrendamento são classificados como arrendamentos mercantis financeiros.

Para os arrendamentos mercantis financeiros em que a companhia é a arrendatária, ativos e passivos são reconhecidos pelo valor justo do item arrendado, ou se inferior, ao valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil, ambos determinados no início do arrendamento.

No contrato em que a companhia é arrendadora do bem, celebrado com a AmE-GT, foi constituído um contas a receber por valor igual ao investimento líquido no arrendamento mercantil.

Os rendimentos e as despesas financeiras são apropriados ao resultado ao longo do prazo de contrato, com base na taxa de desconto que ajustou o recebível/pagamento ao valor presente.

Pagamentos e recebimentos contingentes são reconhecidos como despesas e/ou receitas quando incorridos.

9. Partes relacionadas

9.1. Transações comerciais e outras operações

A companhia segue a política de transações com partes relacionadas do Sistema Petrobras, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo partes relacionadas e situações com potencial conflito de interesses respeitem a legislação e as partes envolvidas nas negociações.

Esta política orienta a Petrobras e suas controladas na celebração de Transações com Partes Relacionadas de forma a assegurar os interesses da companhia, alinhada à transparência nos processos, às exigências legais e às melhores práticas de Governança Corporativa, sem conflito de interesses e em observância aos seguintes princípios:

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

- Competitividade: preços e condições dos serviços compatíveis com os praticados no mercado;
- Conformidade: aderência aos termos e responsabilidades contratuais praticados pela companhia;
- Transparência: reporte adequado das condições acordadas, bem como seus reflexos nas demonstrações financeiras da companhia;
- Equidade: estabelecimento de mecanismos que impeçam discriminações ou privilégios e adoção de práticas que assegurem e não utilização de informações privilegiadas ou oportunidades de negócio em benefício individual ou de terceiros;
- Comutatividade: prestações proporcionais para cada contratante.

A política também visa a garantir a adequada e diligente tomada de decisões por parte da administração da companhia.

9.2. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.12.2020			31.12.2019	
	Petrobras	Petrobras Distribuidora S.A. (*)	Breitener Energética	Total	Total
Ativo					
Circulante					
Adiantamento a fornecedor	-	-	-	-	1.788
Reembolso de gastos com pessoal	134	-	-	134	106
	134	-	-	134	1.894
Passivo					
Circulante					
Arrendamento mercantil financeiro	-	-	17.560	17.560	15.026
Fornecedor CCC-ISOL	48.427	-	-	48.427	48.427
Compartilhamento Custos e Despesas - CCCD (i)	5.075	-	-	5.075	4.783
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	2.211	2.211	-
Outras contas a pagar	-	326	126	452	73
	53.502	326	19.897	73.725	68.309
Não circulante					
Arrendamento mercantil financeiro	-	-	58.464	58.464	61.741
	53.502	326	78.361	132.189	130.050

	2020			2019	
	Jan-Dez			Jan-Dez	
	Petrobras	Petrobras Distribuidora S.A. (*)	Breitener Energética	Total	Total
Resultado					
Custo dos serviços	-	(4.270)	-	(4.270)	(5.282)
Compartilhamento de custos e despesas - CCCD (i)	(884)	-	-	(884)	(4.349)
Atualização monetária sobre o CCCD (i)	(72)	-	-	(72)	(434)
Resultado de arrendamento mercantil financeiro	-	-	(14.142)	(14.142)	(9.420)
	(956)	(4.270)	(14.142)	(19.368)	(19.485)

(*) A partir de 01 de julho de 2019 a Petrobras Distribuidora S.A. passou a ser classificada como coligada do Sistema Petrobras.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

- (i) Parcela de processos administrativos da companhia, tais como Contabilidade, Tributos, Finanças, Jurídico e Tecnologia da Informação e Comunicação - TIC são compartilhados e conduzidos por sua controladora indireta (Petrobras). O montante provisionado contempla o valor principal e a atualização monetária, e a sua quitação se dará com a assinatura do Termo de Encerramento de Pendências – TEP.

9.3. Remuneração da administração da companhia

Remuneração da administração

O plano de cargos e salários e de benefícios e vantagens vigente na companhia e a legislação específica estabelecem os critérios para todas as remunerações atribuídas a seus empregados e dirigentes.

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais da Breitener Jaraqui, relativas aos meses de dezembro de 2020 e 2019 foram as seguintes:

Remuneração do empregado	Expresso em reais	
	Dez/2020	Dez/2019
Menor remuneração	5.577	5.536
Remuneração média	13.863	13.374
Maior remuneração	33.274	33.055

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora indireta Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Breitener Jaraqui S.A.

10. Benefícios concedidos a empregados

10.1. Remuneração variável

Para o exercício de 2019 e 2020, a administração da companhia não aprovou o reconhecimento de provisão de benefícios relativos a participação no resultado para seus empregados.

11. Tributos

11.1. Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
No país:						
Imposto de renda (i)	1.378	1.335	8.836	8.670	-	578
Contribuição social (i)	670	1.853	1.936	1.913	-	239
	2.048	3.188	10.772	10.583	-	817

- (i) Os valores registrados no ativo não circulante, referem-se aos créditos de imposto de renda e de contribuição social dos exercícios de 2010, 2011 e 2012 que foram objeto de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Demais impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
No país:						
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	423	339
ICMS	-	126	-	-	3.760	3.458
PIS e COFINS (i)	2.009	2	19.690	18.865	-	1.140
PIS e COFINS Diferidos (ii)	-	-	7.149	3.312	-	-
Outros	-	-	-	-	143	117
	2.009	128	26.839	22.177	4.326	5.054

- (i) Os créditos de PIS e COFINS, registrados no ativo não circulante, referem-se em parte ao exercício de 2012, que foram objeto de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil, no montante de R\$ 3.923.

Até setembro de 2019, em função da omissão da Lei 12.973/2014 quanto ao tratamento a ser dado às receitas financeiras sobre o arrendamento mercantil, a companhia adicionava à sua base de cálculo de PIS e COFINS as referidas receitas. Com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, que esclarece que não serão acrescidos à base de cálculo do PIS e da COFINS as receitas financeiras oriundas de arrendamento mercantil, a companhia reprocessou a apuração destes impostos relativos aos períodos de julho de 2015 a abril de 2019. Em complemento, houve também o alargamento da base de PIS e COFINS, conforme decisão do Superior Tribunal de Justiça - STJ, que definiu o conceito de insumos utilizando os critérios da essencialidade ou relevância, considerando sua imprescindibilidade ou importância para o desenvolvimento da atividade econômica. Essas decisões resultaram em um crédito no montante de R\$ 15.837, atualizado monetariamente, o qual foi objeto de pedido de restituição junto à Secretaria da Receita Federal.

- (ii) A variação no período decorre, basicamente, do reconhecimento dos créditos tributários vinculados à revitalização da planta industrial da companhia.

A companhia monitora periodicamente seus créditos de impostos, com o intuito de garantir a sua efetiva recuperabilidade, promovendo ajustes pontuais (baixas) quando não comprovada a sua recuperabilidade. Em 2020, foram baixados créditos de imposto de renda e contribuição social prescritos, no montante de R\$ 1.360.

11.2. Programa de Regularização Fiscal - REFIS

	Passivo Circulante		Passivo não Circulante	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
IRPJ	1.313	-	4.816	-
CSSL	737	-	2.701	-
PIS	263	-	965	-
COFINS	1.028	-	3.767	-
	3.341	-	12.249	-

Refere-se ao parcelamento ordinário de débitos tributários, junto à Receita Federal do Brasil (nota explicativa 1.1.3).

11.3. Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos registrados estão apresentados a seguir:

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2020	2019
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	25.344	(34.782)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(8.617)	11.826
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(1.167)	(28.985)
Permanentes	(6.155)	2.658
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	161
Outros	(95)	(214)
Imposto de renda e contribuição social	(16.034)	(14.554)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(8.480)	4.130
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.554)	(18.684)
	(16.034)	(14.554)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	63,27%	(41,84)%

A variação da alíquota efetiva entre os exercícios ocorreu, essencialmente, pelo efeito do reconhecimento da PCE sobre recebíveis em 2019, compensado parcialmente com o reconhecimento de gastos com a revitalização do parque industrial em 2020, que não foram objeto de constituição de ativo fiscal diferido.

11.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

a) A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos está apresentada a seguir:

	Arrendamento mercantil financeiro			Outros	Total
	Imobilizado	Contas a receber	Contas a pagar		
Em 1º de janeiro de 2019	14.287	(120.553)	27.134	(637)	(79.769)
Reconhecido no resultado do exercício	(2.227)	8.108	(1.464)	(287)	4.130
Em 31 de dezembro de 2019	12.060	(112.445)	25.670	(924)	(75.639)
Reconhecido no resultado do exercício	(2.038)	(5.010)	(243)	(1.189)	(8.480)
Em 31 de dezembro de 2020	10.022	(117.455)	25.427	(2.113)	(84.119)
Impostos diferidos passivos					(75.639)
Em 31 de dezembro de 2019					(75.639)
Impostos diferidos passivos					(84.119)
Em 31 de dezembro de 2020					(84.119)

O reconhecimento dos créditos fiscais ativos leva em consideração avaliações de incertezas sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro no contexto de leis fiscais aplicáveis, bem como na projeção de lucro tributável para os exercícios subsequentes, sendo tal projeção revisada anualmente.

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

A Administração considera que os débitos fiscais diferidos ativos serão realizados na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros.

Em 31 de dezembro de 2020, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos é a seguinte:

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Imposto de Renda e CSLL diferidos	
	Ativo	Passivos
2021	-	18.348
2022	-	18.348
2023	-	18.348
2024	-	18.348
2025	-	10.727
Parcela registrada contabilmente	-	84.119
Parcela não registrada contabilmente	45.950	-
Total	45.950	84.119

Prática contábil

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício são reconhecidas no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido, compreendendo os impostos correntes e diferidos calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de IRPJ de 10% sobre o lucro tributável (lucro real) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável (lucro real) para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável (lucro real) do exercício.

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

São calculados com base no lucro tributável apurado conforme legislação pertinente e alíquotas vigentes no final do período que está sendo reportado. As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro são avaliadas periodicamente, levando em consideração a probabilidade de aceitação pela autoridade fiscal.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos, quando existe direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e quando há intenção de liquidar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

São geralmente reconhecidos sobre as diferenças temporárias apuradas entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis, e mensurados pelas alíquotas que se espera que sejam aplicáveis no exercício quando for realizado o ativo ou liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam promulgadas ou substantivamente promulgadas ao final do período que está sendo reportado.

O ativo fiscal diferido é reconhecido para todas as diferenças temporárias dedutíveis, inclusive para prejuízos e créditos fiscais não utilizados, na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual a diferença temporária dedutível possa ser utilizada, a não ser que o ativo fiscal diferido surja do reconhecimento inicial de ativo ou passivo na transação que não é uma combinação de negócios e no momento da transação não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos, quando existe direito legalmente executável à compensação dos ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 o capital social subscrito e integralizado da companhia era de R\$ 201.671 representado por 201.671.242 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (Em 2019 era de R\$ 176.671, representado por 176.671.242 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal).

Em 31 de dezembro de 2020 houve a integralização de capital no montante de R\$ 25.000 através de aporte efetuado por sua controladora (nota explicativa 1.1.2).

12.2. Reservas de lucros

a) Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações.

b) Reserva de incentivos fiscais

Constituída mediante destinação de parcela do resultado do exercício equivalente aos incentivos fiscais, decorrentes de subvenções governamentais, em conformidade com o artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações. Essa reserva somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

Prática contábil

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção serão cumpridas pela companhia.

12.3. Dividendos

Os acionistas terão direito, em cada exercício, aos dividendos, que não poderão ser inferiores a 25% do lucro líquido ajustado, na forma da Lei das Sociedades por Ações, rateado pelas ações em que se dividir o capital da companhia.

A proposta de remuneração ao acionista relativa ao exercício de 2020, no montante de R\$ 8.844, atende aos direitos garantidos dos acionistas.

12.3.1. Dividendos e juros sobre capital próprio

A proposta de dividendos registrada nas demonstrações financeiras da companhia, a ser apreciada pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária, é assim demonstrada:

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2020	2019
Lucro (prejuízo) do exercício	9.310	(49.336)
Apropriação:		
Reserva legal	(466)	1.300
Reserva especial	-	2.020
Reserva de retenção de lucros	-	46.016
Lucro ajustado	8.844	-
Dividendos mínimos obrigatórios, equivalentes a 25% do lucro básico:		
Juros sobre capital próprio (JSCP)	1.683	-
IRRF (15%) sobre o JCP	(252)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	780	-
Total de dividendos e juros sobre capital próprio	2.211	-
Juros sobre capital próprio	1.683	-
Dividendos mínimos obrigatórios	780	-
Dividendos adicionais propostos	6.381	-
Reserva legal	466	(1.300)
Reserva especial	-	(2.020)
Reserva de retenção de lucros	-	(46.016)
Total da destinação do resultado	9.310	(49.336)

Os dividendos propostos em 31 dezembro de 2020, no montante de R\$ 8.844, incluem os juros sobre capital próprio (JSCP) no valor de R\$ 1.683, aprovados pela assembleia geral extraordinária, realizada em 29 de dezembro de 2020, os dividendos mínimos obrigatórios, no montante de R\$ 780, e os dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 6.381. O JSCP no montante de R\$ 1.431, líquido do imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15%, foi pago integralmente em 26 de janeiro de 2021.

Os juros sobre o capital próprio estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte de 15%, conforme estabelecido na Lei 9.249/95. Esses juros foram contabilizados no resultado operacional, conforme requerido pela legislação fiscal, e foram revertidos contra lucros acumulados, resultando em um crédito tributário de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 572.

Prática contábil

A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio (JCP) com base nos limites definidos em lei e no estatuto social da companhia.

A parcela dos dividendos prevista no estatuto ou que represente o dividendo mínimo obrigatório é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras. Qualquer excesso deve ser mantido no patrimônio líquido, na conta dividendo adicional proposto, até a deliberação definitiva a ser tomada pelos acionistas na AGO.

12.4. Resultado por ação

	2020	2019
Lucro (prejuízo) do exercício atribuível aos acionistas da Breitener Jaraqui	9.310	(49.336)
Quantidade de ações	201.671.242	176.671.242
Lucro (prejuízo) do exercício básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	0,05	(0,28)

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou (prejuízo) do exercício atribuído aos acionistas da companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Receita de serviços

	2020	2019
Receita bruta de serviços - O&M	35.992	25.139
ICMS	(8.967)	(6.298)
PIS	(594)	(416)
COFINS	(2.736)	(1.917)
Total	23.695	16.508

O acréscimo na receita é reflexo da revitalização de sua planta industrial, gerando uma melhor performance, que teve como consequência um aumento na prestação de serviços de operação e manutenção.

Prática contábil

A receita é reconhecida quando for provável que benefícios econômicos serão gerados para a companhia e quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável, compreendendo o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços, líquida dos descontos, impostos e encargos sobre a prestação de serviços.

A receita de operação e manutenção é reconhecida com base no contrato de fornecimento de energia, o qual é faturado de acordo com as medições mensais.

As receitas são reconhecidas pelo regime de competência.

14. Custos e despesas por natureza

14.1. Custo dos serviços vendidos

	2020	2019
Materiais e combustíveis	(19.755)	(23.776)
Serviços, fretes, aluguéis e outros	(10.364)	(9.965)
Compartilhamento de custos e despesas (nota explicativa 9.1)	(664)	-
Depreciação e amortização	(25)	(1)
Gastos com pessoal	(17.967)	(16.940)
Total	(48.775)	(50.682)

14.2. Despesas de vendas

	2020	2019
Constituição de perdas de crédito esperadas - PCE (nota explicativa 5.3)	(4.592)	(43.308)
Total	(4.592)	(43.308)

14.3. Despesas gerais e administrativas

	2020	2019
Serviços, fretes, aluguéis e outros	(3.982)	(813)

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Compartilhamento de custos e despesas (nota explicativa 9.1)	-	(4.349)
Depreciação e amortização	(3)	(2)
Gastos com pessoal	(1.194)	(1.037)
Total	(5.179)	(6.201)

15. Outras (despesas) receitas, líquidas

	2020	2019
Gastos vinculados à revitalização da planta industrial (nota explicativa 1.1.1)	(10.404)	(27.762)
Perdas com processos judiciais e administrativos	5.271	(13.250)
Obrigações com P&D	(234)	(217)
Resultado com pessoal cedido	70	462
Multas contratuais (penalidades / liquidação financeira CCEE)	7	8
Recuperação de créditos tributários (i)	-	11.242
Receita de potência vinculada a processos judiciais	-	7.817
Multas sobre processos judiciais	-	1.109
Outras	(454)	(145)
	(5.744)	(20.736)

(i) Em 2019, o valor refere-se ao reprocessamento das apurações das contribuições de PIS e COFINS sobre receita financeira de arrendamento conforme processo informado na nota explicativa 11.1.

16. Resultado financeiro líquido

	2020	2019
Receitas Financeiras	105.552	69.423
Receita de juros sobre o arrendamento mercantil financeiro (i)	104.823	61.432
Receita com recebíveis de ativos financeiros	729	3.233
Receita de juros sobre o contas a receber - ações judiciais	-	4.758
Despesas Financeiras	(27.321)	(9.462)
Despesa sobre o arrendamento mercantil financeiro - Controladora	(14.142)	(10.940)
Programa de regularização fiscal - REFIS (nota explicativa 1.1.3)	(8.643)	-
Constituição de perdas de crédito esperadas - PCE (nota explicativa 5.3)	(4.471)	-
Despesas direito de uso PIS/COFINS	-	1.520
Outras Despesas	(65)	(42)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(2.391)	11.875
Variação cambial sobre fornecedores	(2.517)	-
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	332	5.482
Atualização monetária sobre P&D	(174)	2.810
Atualização monetária sobre CCCD	(72)	(434)
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	40	78
Atualização monetária sobre contas a receber - ações judiciais	-	3.960
Outras variações monetárias e cambiais líquidas	-	(21)

(i) Em 2020, a variação decorre, principalmente, da remensuração dos recebíveis de arrendamento mercantil financeiro com a AmE-GT, que foram atualizados pelo índice do IGPM acumulado do período de novembro de 2019 a outubro de 2020, totalizando 20,92% (3,17% em 2019).

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	2020	2019
Valores pagos durante o exercício		
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte de terceiros	2.389	2.351

18. Processos judiciais e contingências

18.1. Processos judiciais provisionados

A companhia constituiu provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. As principais ações se referem a:

- Processos fiscais, referentes a não homologação de compensações de tributos federais.

Os valores provisionados são os seguintes:

	31.12.2020	31.12.2019
Processos trabalhistas	987	-
Processos fiscais	5.624	13.250
Total	6.611	13.250
Passivo não circulante	6.611	13.250
Saldo inicial	13.250	-
Adição, líquida de reversão	10.370	12.916
Utilização	(17.901)	-
Atualização de juros	892	334
Saldo final	6.611	13.250

No período de janeiro a dezembro de 2020, o montante de R\$ 17.901 foi utilizado no Programa de Regularização Fiscal (nota explicativa 1.1.3). Este valor refere-se à: (i) auto de infração cujo objeto é a cobrança de IRPJ e CSSL sobre despesas consideradas indedutíveis no montante de R\$ 13.414, e (ii) autos de infração oriundos de compensações não homologadas de saldos negativos de IRPJ, dos exercícios de 2008 a 2010 no montante de R\$ 4.487.

18.2. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas:

	31.12.2020	31.12.2019
Ativo não circulante		
Fiscais	1.829	1.800
	1.829	1.800

No exercício de 2020, a movimentação refere-se à juros e atualização monetária.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

18.3. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 31 de dezembro de 2020, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.12.2020	31.12.2019
Fiscais	2.558	12.886
Trabalhistas	1.545	2.019
Total	4.103	14.905

Os quadros a seguir detalham as principais causas de naturezas fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível.

Descrição dos processos de natureza fiscal	Estimativa	
	31.12.2020	31.12.2019
Autor: União Federal		
1) Compensação não homologada a título de IRRF decorrente de energia vendida para AmE. Situação atual: Mudança de expectativa de perda para provável	-	4.446
2) Homologação parcial de compensação de saldo negativo de CSLL 2010 (ano base 2009). Situação atual: Mudança de expectativa de perda para provável	-	2.003
3) Homologação parcial de compensação de saldo negativo de CSLL. Situação atual: Mudança de expectativa de perda para provável	-	1.372
4) Compensação não homologada relativa a CSLL Situação atual: Execução fiscal suspensa aguardando conclusão da ação anulatória de débito Fiscal. Em fase de produção de prova pericial contábil para posterior julgamento.	1.351	1.729
5) Compensação não homologada relativa a CSLL Situação atual: Aguardando julgamento da Manifestação de Inconformidade apresentada em face do despacho denegatório da Receita Federal do Brasil.	801	787
6) Compensação não homologada relativa a CSLL Situação atual: A execução fiscal suspensa até o julgamento de ação anulatória, em fase de produção de prova pericial contábil para posterior julgamento.	406	396
7) Processos diversos de natureza fiscal	-	2.153
Total dos processos de natureza fiscal	2.558	12.886

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Descrição dos processos de natureza trabalhista	Estimativa	
	31.12.2020	31.12.2019
Autor: Wellington Barreto de Oliveira		
1) Trata-se de pagamento de horas extras e adicional noturno.		
Situação atual: Apresentado agravo de instrumento em recurso de revista. Aguardando julgamento.	1.257	-
Autor: Edilson Primavera dos Santos		
1) Trata-se de pagamento de horas extras.		
Situação atual: O processo encontra-se em registro de ocorrência com recursos de ambas as partes.	288	258
Autor: Walney Souza do Nascimento		
1) Trata-se de pagamento de horas extras.		
Situação atual: Mudança de expectativa de perda para provável. Após julgamento, o valor pedido pelo reclamante foi reduzido pelo juízo para R\$ 6.	-	1.761
Total dos processos de natureza trabalhista	1.545	2.019

18.4. Contingências ativas

18.4.1. Ações movida contra AmE, AmE-GT e Eletrobras

a) Reembolso CCC-ISOL

Em janeiro de 2009, a Resolução Normativa 347 da ANEEL, posteriormente revogada e substituída pela Resolução Normativa 427 de 22 de fevereiro de 2011, alterou o procedimento para reembolso da conta de consumo de combustíveis fósseis dos sistemas isolados - CCC-ISOL, reduzindo os valores pagos pela Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras.

A Amazonas Distribuidora de Energia S.A. – AmE, assumiu a responsabilidade do pagamento pela energia fornecida referente ao óleo combustível, em decorrência da aplicação da referida Resolução Normativa. Entretanto, desde janeiro de 2009 a Companhia não vem recebendo da AmE parte do reembolso da conta de consumo de combustíveis fósseis dos sistemas isolados - CCC-ISOL.

Em 31 de dezembro de 2020, os valores pendentes de recebimento relativos ao reembolso do óleo combustível, em contrapartida do montante registrado em fornecedores, acumulam R\$ 52.574. Este valor, juntamente com as cominações legais, são objetos de ações judiciais contra a AmE e sua garantidora, a Centrais Elétricas Brasileiras S/A – Eletrobras.

A sentença julgou procedente os pedidos da companhia. A AmE e a Eletrobras interpuseram recurso de apelação, no qual foi negado provimento. A Amazonas Energia e a Eletrobras interpuseram Recurso Especial. Atualmente, aguarda-se julgamento do Recurso Especial.

b) Atualização de tarifas

A companhia também pleiteou judicialmente créditos, no montante de R\$ 8.714, oriundo de questionamento referente ao momento em que devia se dar a atualização de suas tarifas de geração de energia. Em 24 de novembro de 2015, em decisão transitada em julgado, o Tribunal de Justiça do Distrito Federal e dos Territórios – TJDFT decidiu favoravelmente à companhia. O início do cumprimento de sentença se deu em 26 de fevereiro de 2016, todavia a execução foi suspensa devido à negociação entre as partes para atender pleito da AmE, que por não apresentar condições financeiras para quitar o valor devido à vista, propôs o parcelamento da dívida em 24 parcelas mensais e sucessivas corrigidas por 111% da taxa Selic.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

O acordo extrajudicial prevê a quitação do processo judicial, no montante de R\$ 58.117, em 24 parcelas, e os pagamentos das parcelas foram iniciados, na forma de adiantamento, em agosto de 2017. Em 2020 não foram realizados adiantamentos pela AmE (Adiantamentos de R\$ 15.728 em 2019), como antecipação do acordo, através de Termo de Quitação, conforme exposto no item d. Os adiantamentos são apropriados ao resultado do exercício, conforme cálculo previsto no pleito judicial, que contempla principal, juros e multa.

c) Encargos moratórios

A companhia ajuizou duas ações contra a Amazonas Energia S/A - AmE e Centrais Elétricas Brasileiras – Eletrobras, para pleitear encargos moratórios derivados dos pagamentos irregulares das faturas do período de janeiro de 2009 a dezembro de 2018, relacionadas ao contrato de suprimento de energia, celebrado entre as partes.

Em outubro de 2020, após ação transitada em julgado pelo Superior Tribunal Federal, com decisão favorável à companhia, houve início do cumprimento da sentença para o pagamento de encargos sobre as faturas pagas em atraso relativas ao período de julho de 2009 a dezembro de 2018, atualizados pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, não cabendo mais a possibilidade de recurso à Amazonas Energia.

Após iniciada a fase de execução da sentença, as partes apresentaram petição conjunta para suspensão do prazo de execução, objetivando celebrar acordo para parcelamento da dívida, condicionada ao encerramento de outros cinco processos judiciais, em curso, para liquidação financeira de forma conjunta. Nos dois processos transitados em julgado, as partes estimam o montante de R\$ 198.025 de juros e correção monetária. Nos demais processos em curso, os valores estão em negociação.

A Companhia avaliou os dois processos com trânsito em julgado como ganho provável, considerando que se tratam de sentenças ilíquidas, as partes se encontram em negociação para celebrar acordo e sem uma data definida para liquidação. Dessa forma, não foram configurados todos os elementos necessários para reconhecimento do contas a receber.

d) Penalidades

Por conta da queda da liminar que garantia o recebimento da totalidade do faturamento da energia contratada, conforme mencionado na nota explicativa 5.1.f, a arrendatária decidiu não quitar as parcelas residuais de maio a julho de 2019 do processo judicial referente a atualização de tarifas, indicado no item b, para compor os valores das sucessivas penalidades que a companhia vinha incorrendo pela sua incapacidade de entregar a totalidade da energia prevista no contrato (60MW mês) até a vigência da liminar. A Administração da companhia também está pleiteando judicialmente estes valores pelos mesmos motivos expostos na nota mencionada acima.

Em 18 de dezembro de 2019 a Administração da companhia e seus assessores jurídicos também entraram com ação judicial contra a AmE-GT (atual arrendatária do contrato) por entender ser improcedente as recentes glosas ocorridas nas parcelas faturadas durante o ano pela mesma fundamentação que garantia o recebimento integral das faturas quando da vigência da liminar.

A 6ª Turma Cível do Tribunal de Justiça do Distrito Federal e Territórios – TJDFT, por unanimidade negou provimento à apelação da companhia, mantendo a sentença que julgou improcedente o pedido. Atualmente, a companhia ingressou Embargos de Declaração Opostos.

Prática contábil

Os ativos contingentes não são reconhecidos, mas são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for tida como provável. Caso a entrada de benefícios econômicos seja tida como praticamente certa, o ativo relacionado não é um ativo contingente e seu reconhecimento é adequado.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros

A companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da companhia.

Durante os exercícios de 2020 e 2019 não foram identificados derivativos embutidos nas operações da companhia.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da companhia e estão demonstradas em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	2020	2019
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	17	25
Contas a receber, líquidas	113.099	94.813
Contas a receber - FIDC	39.765	26.750
	152.881	121.588
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	260.227	263.967
Depósitos judiciais	1.829	1.800
	262.056	265.767
	414.937	387.355
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	62.616	70.307
Arrendamento Mercantil	17.560	15.026
Outras contas a pagar	2.211	2.218
	82.387	87.551
Não circulante		
Arrendamento Mercantil	58.464	61.741
	58.464	61.741
	140.851	149.292

O principal ativo financeiro da companhia é classificado na categoria de Empréstimos e Contas a Receber, não derivativo com recebimentos fixos ou determináveis, e que não possui a característica de negociação em mercados organizados, exceto os montantes classificados como contas a receber – FIDC, que estão mensurados pelo valor justo por meio de resultado.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19.2. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos desses instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

O contas a receber – FIDC, conforme divulgação em nota explicativa 5.4, está mensurado pelo seu valor justo por meio do resultado.

19.3. Gerenciamento de riscos

A gestão da companhia é realizada por seus diretores, com base nas políticas corporativas para gerenciamento de riscos da sua controladora final Petrobras. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da companhia estão sujeitas aos fatores de risco abaixo descritos:

19.3.1. Risco cambial

No que se refere ao gerenciamento dos riscos cambiais, é feito de forma corporativa pela controladora Petrobras, que busca identificá-los e tratá-los de forma integrada, visando garantir alocação eficiente dos recursos destinados à proteção patrimonial.

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações de taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela companhia para a aquisição de equipamentos ou serviços e a contratação de instrumentos financeiros. A companhia avalia permanentemente essas oscilações, procurando renegociar suas dívidas na medida em que essas impactam significativamente seus fluxos financeiros.

19.3.2. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da companhia sofrer ganhos ou perdas em função de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a companhia segue as orientações corporativas para as empresas do sistema Petrobras.

19.3.3. Risco de crédito

A companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa e equivalentes de caixa e recebíveis de ativos financeiros, que é feita com base nas orientações corporativas de sua controladora final Petrobras. Tal risco consiste na impossibilidade saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa, de recebíveis de ativos financeiros em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa e investimentos em recebíveis de ativos financeiros são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua controladora final Petrobras e com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19.3.4. Risco de liquidez

O risco de liquidez da companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa, recebíveis de ativos financeiros ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A companhia utiliza seus recursos principalmente com despesas vinculadas ao serviço de operação e manutenção da planta termoelétrica. O risco de liquidez da companhia é administrado de forma corporativa pela controladora Petrobras.

19.4. Seguros

Para proteção de seu patrimônio, a companhia transfere, através da contratação de seguros, os riscos que, na eventualidade de ocorrência de sinistros, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, o patrimônio da companhia, bem como os riscos sujeitos a seguro obrigatório, seja por disposições legais ou contratuais.

A responsabilidade pela contratação e manutenção do seguro é da Petrobras.

As premissas de riscos adotadas não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinados pelos nossos auditores independentes.

Breitener Jaraqui S.A.

(Controlada da Breitener Energética S.A.)

Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA

RAIMUNDO BARROSO LUTIF FILHO

Diretor Presidente

CLODIANA BRESOVIT ALVES

Diretora Financeira

SANDRO WAGNER COSTA FRAGA

Diretor Administrativo

MARCOS ANTONIO GIBIN DE FREITAS

Contador

CRC-RJ 089868/O-2